

亚洲供应链：迈入新时代

把握历史机遇，塑造韧性未来



调研报告摘要

公开文件

目录

点击前往各节

背景	3
关键要点	4
推动企业供应链变革的主要因素	5
供应链的未来	6
供应链的分布	7
常见的供应链融资方案	8
供应链融资重要战略	9
供应链前景 - 数字化	10
供应链前景 - 可持续发展	11
市场分析	12-16



背景

汇丰与East&Partners合作，采访了亚太地区*400多家企业的财务决策人，了解他们如何根据宏观经济和地缘政治环境来评估其供应链，并了解他们在推进数字化和可持续发展进程中的侧重点。

本报告摘要重点介绍此次调研中获得的洞见、各企业在其供应链方面所面临的挑战，以及所预见机会以塑造韧性成长的未来。我们致力于助您塑造贸易的未来，与您共创更加智慧的企业。

受访者所在市场	受访者占比
中国香港	16.1%
印度	15.9%
日本	16.4%
中国内地	15.9%
新加坡	16.4%
澳大利亚	4.8%
印度尼西亚	4.8%
马来西亚	4.8%
韩国	4.8%

* 2021年11月在九个市场开展了研究。

受访者职务	受访者占比
公司财资主管	77.3%
首席财务官	12.3%
公司贸易主管	9.4%
财务总监	0.5%
其他	0.5%

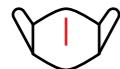


“ 疫情之下，企业纷纷寻找更加高效的营运资金解决方案，并打造数字化供应链。它们期待银行能经济、高效、无缝地提供这些服务。 ”

Ajay Sharma
汇丰环球贸易及融资业务部
亚太区主管

关键要点

区域趋势

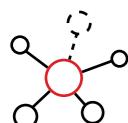


新冠疫情仍是影响企业供应链管理的首要宏观因素。



企业面临的最大供应链挑战：

- ▶ 全球经济放缓（84%）
- ▶ 监管要求不断提高（73%）
- ▶ 主要货币波动（62%）



52% 的受访亚太企业继续将供应链放在亚洲，并维持合理数量的供应链合作伙伴，以构建韧性。

融资



亚太地区供应链最常见的融资方案：

- ▶ 传统贸易融资（77%）
- ▶ 可用营运资金（67%）



27% 的受访企业正在使用应收账款融资，但对这些企业而言，应收账款融资占其供应链总融资的65%。

可持续发展



33% 的受访企业已针对其供应链制定了环保政策。



然而，41% 的受访企业没有制定衡量进展或成功的标准。

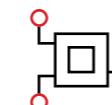


36% 的受访企业认为“缺乏相关定义”是整合可持续发展政策的主要障碍。

数字化

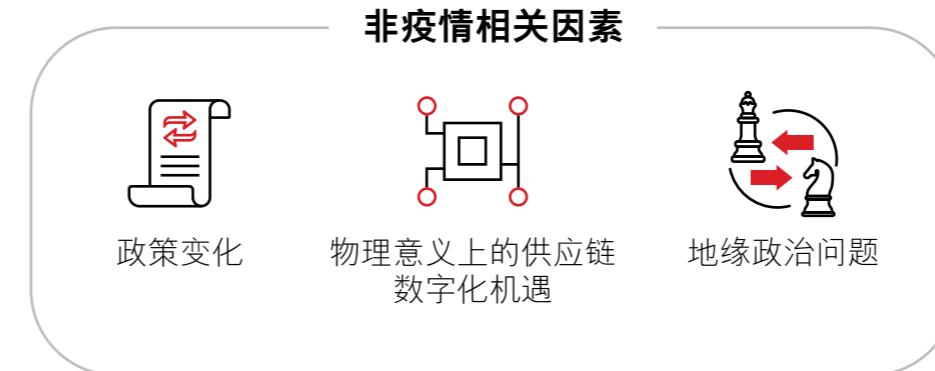


投资者（25%）、客户（24%）和内部各职能部门（21%）是推动供应链数字化的三大动力。



76% 的受访企业预计将提高其供应链的数字化水平。

影响企业供应链的最大因素是什么？

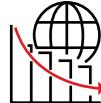


“新冠疫情持续影响着我们的供应链，特别是运输时间和成本，两者都在暴涨。”
日本某消费品制造企业区域财资主管

“受地缘政治局势影响，区域内的分销商和大型直销客户对下单时间和数量都很犹豫；大家都在尽量缩减供应链的环节。”
中国香港某出口企业财资主管

供应链的未来

2022年供应链的主要挑战

 84% 全球经济放缓

 73% 监管要求不断提高

不同领域的企业挑战各不相同



跨国企业

主要货币波动(85%)
对手方风险(73%)
供应链数字化(60%)



地方/区域性企业

实物库存安全 (45%)
主要货币波动 (44%)
供应链履约风险 (41%)



传统企业

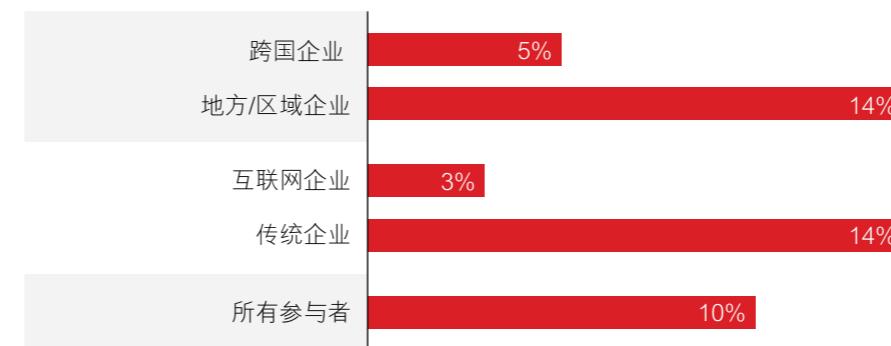
主要货币波动(61%)
交易对手风险(54%)
实物库存安全(46%)



互联网企业

供应链数字化(69%)
主要货币波动(65%)
供应链履约风险(59%)

企业对下一步如何发展供应链感到困惑：



企业在2022/2023年继续合理调整供应链伙伴的数量：

所有企业

64%
▲ 同比升5%

21%
▼ 同比降8%

15%
▲ 同比升3%

减少供应链伙伴数量

汇丰客户

57%
▲ 同比升3%

27%
▼ 同比降14%

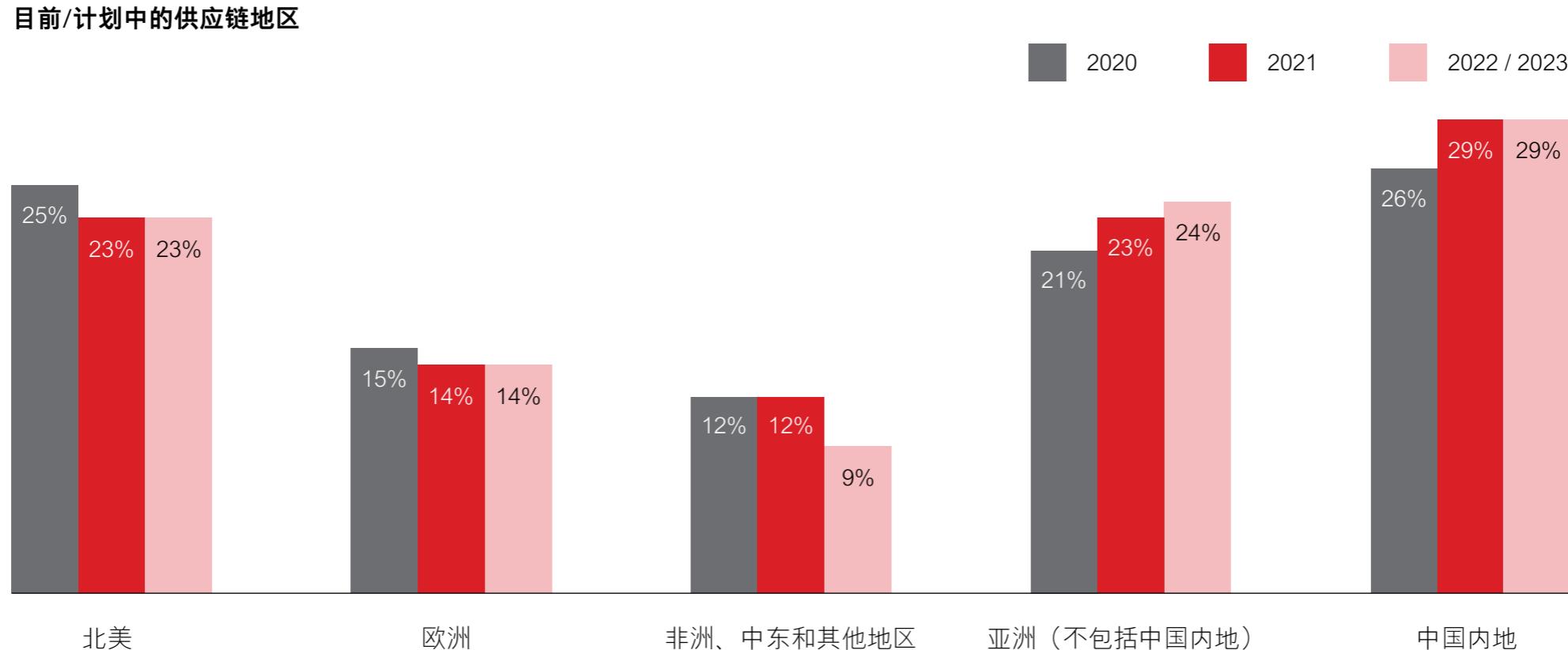
16%
▲ 同比升10%

增加供应链伙伴数量

维持供应链伙伴数量

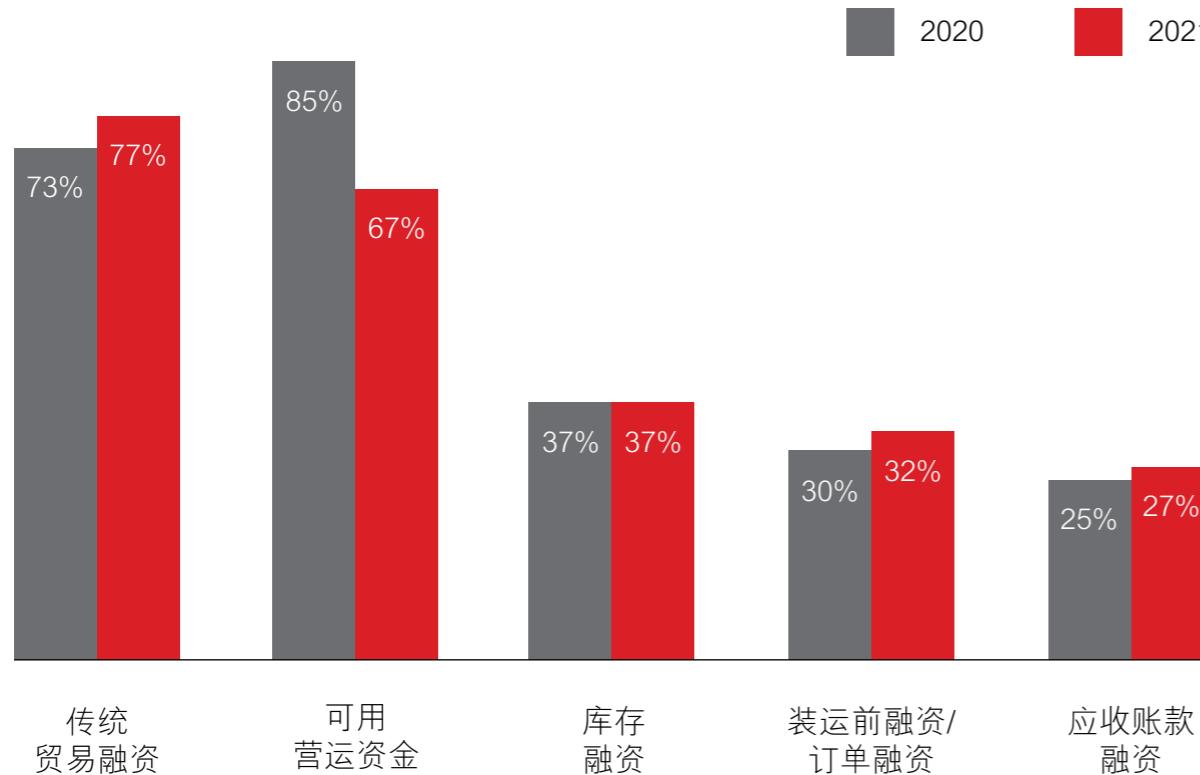


企业继续将供应链转移至离自身更近的地区，预计这一趋势将持续到2022年和2023年

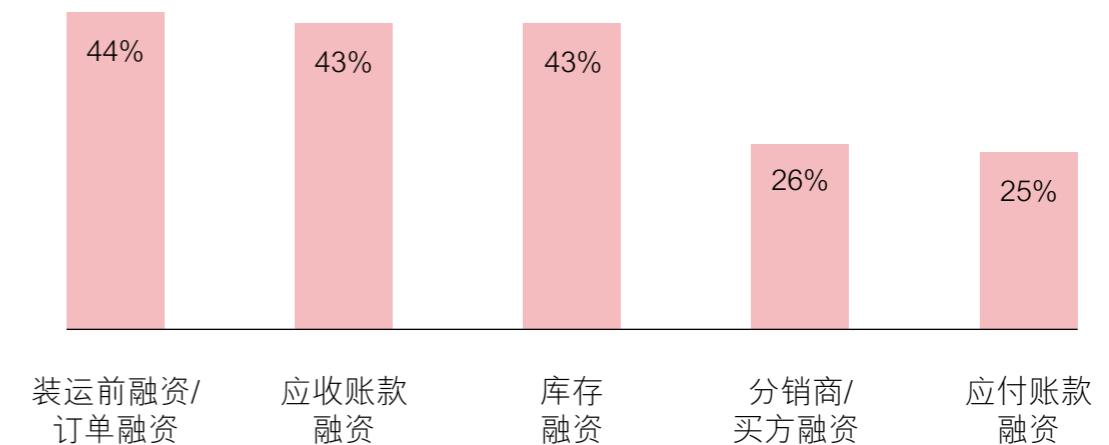


企业对替代性供应链融资方案的需求越来越大

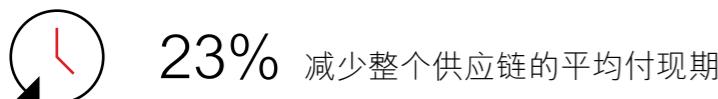
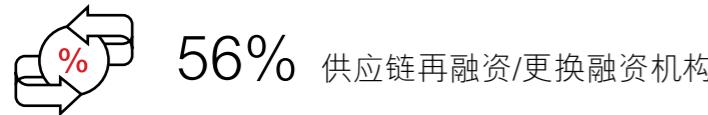
按产品渗透率排序的供应链融资方案



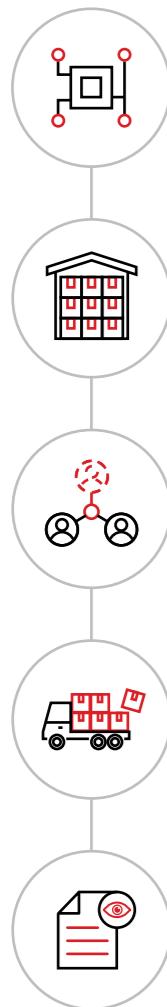
到2022/23年最受欢迎的供应链融资产品
(整合现有需求和预测的产品接受度)



这些战略重点表明企业愿意考虑替代性供应链融资方案

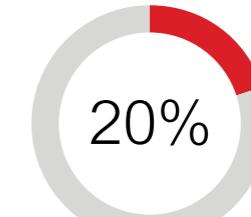
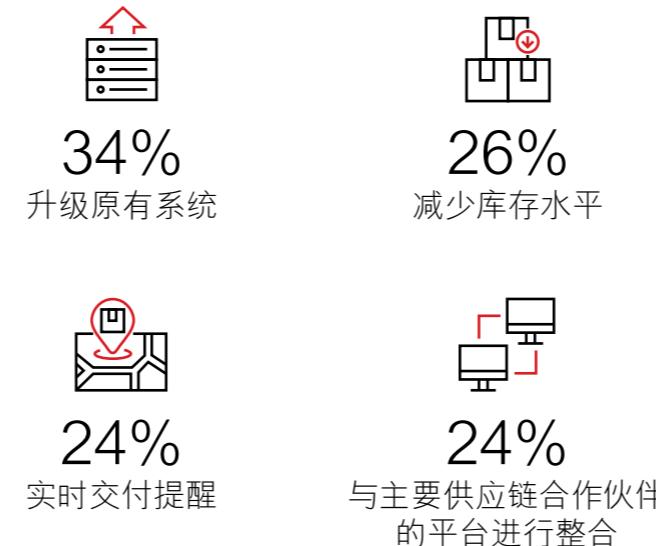


数字化是企业供应链战略的重中之重



- 76% 提升供应链各个环节的数字化水平
- 34% 提高库存水平，缓释供应风险
- 30% 继续减少/合理调整供应链伙伴的数量
- 26% 持续存在的运输/交通挑战和成本
- 25% 越来越多的监管/治理报告

企业正在使用数字工具来提高供应链能力：



的受访企业尚未使用
数字工具来对接供应链生态系统

“我们希望尽可能实现数字化；通过与贸易银行合作，我们的目标已半数实现。各种好处陆续显现，报告、风控和速度方面的提升尤其明显。到目前为止，我们非常满意。”
新加坡某消费品及耐用品公司财资主管

“我们发现，供应链的数字化程度越高，客户和供应商的黏度就越高。”
新加坡某医疗集团财资主管

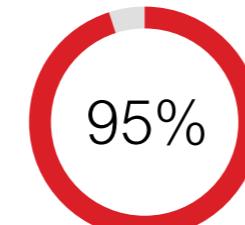
需要更清晰地界定ESG衡量标准



33% 的受访企业已经针对其供应链制定了环保政策。

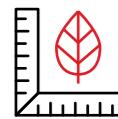


然而，41% 的受访企业缺乏相关指标，难以衡量可持续发展转型项目的进展/成功程度。



的受访企业没有为其供应链制定可持续的融资方案。

企业在打造可持续供应链时面临的主要障碍：



36%

缺乏界定衡量
可持续发展的标准



11%

高层/董事会的支持/
重视不足



8%

内部认识和
理解不足



8%

所需的投资
金额较高

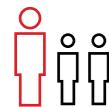
“我们的环保举措已持续实施一段时间，我们认为自身在这方面领先于同行。我们的融资成本也在缓缓下降，外部投资者对我们企业兴趣大增，我们也开始迎来与以往完全不同类型的客户。”

中国内地某电信集团财资主管

“从融资角度来看，必须更好地阐明‘绿色’的实际含义，才能量化我们的资产负债表所涉及的收益和条件。”

日本某制造集团财资主管

亚洲供应链 —— 中国内地市场的新时代



供应链挑战：

1. 供应链限制/物流挑战
2. 供应短缺
3. 出入境限制
4. 疫情总体影响
5. 对手方风险



供应链融资：

1. 装运前/订单融资 (11%)
2. 应收账款融资 (9%)
3. 传统贸易融资 (6%)
4. 库存融资 (6%)

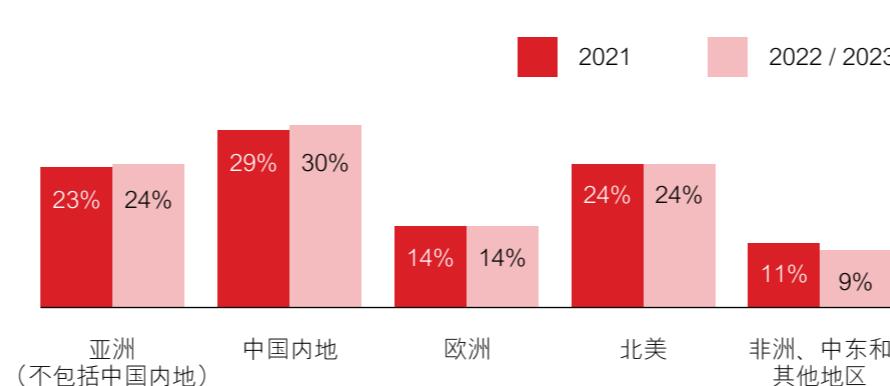


Supply chain initiatives:

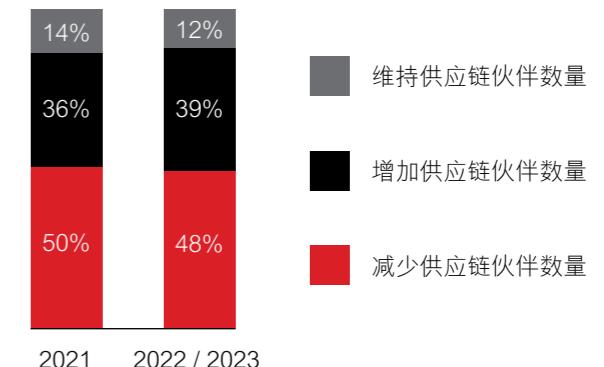
1. 加强战略供应商关系 (53%)
2. 供应链再融资/更换融资机构 (50%)
3. 优化营运资金 (36%)
4. 制定分销商融资/管理计划 (30%)。

2021年与2022/23年供应链所在地区对比

供应链所在地区



对供应链伙伴已作出/计划作出的变更

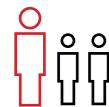


“刚完成供应伙伴关系利润审查，以确定我们与谁合作最赚钱。2022年，我们准备实施一些重大变革。”
中国内地某电商零售企业首席财务官

“我们的一个关键供应商已经停止发货四个月了。我们正在增加合作供应商的数量，以降低交付和履单风险。”
中国内地某轻工制造集团首席财务官

“正与我们的融资小组一起敲定一份分销商融资协议，以收紧我们的应收账款，降低其风险，并留住我们的分销合作伙伴。”
中国内地某出口制造企业财资主管

亚洲供应链 — 中国香港市场的新时代



供应链挑战：

1. 出入境限制
2. 供应链限制/物流挑战
3. 对手方风险
4. 疫情总体影响
5. 供应短缺



供应链融资：

1. 应收账款融资（19%）
2. 装运前/订单融资（13%）
3. 分销/买方融资（12%）
4. 应付账款融资（9%）

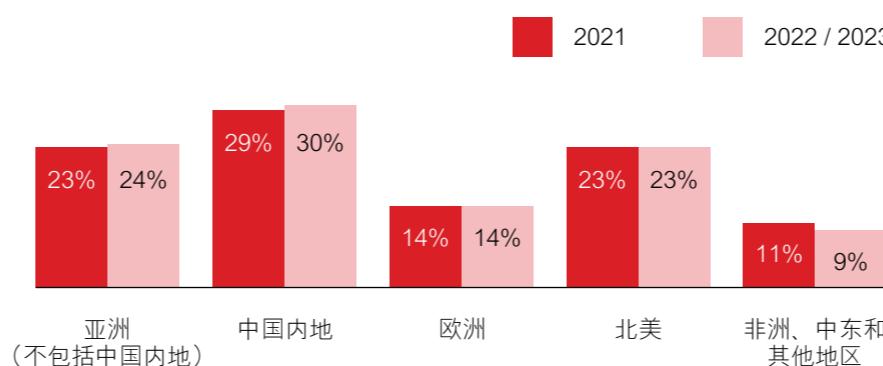


供应链举措：

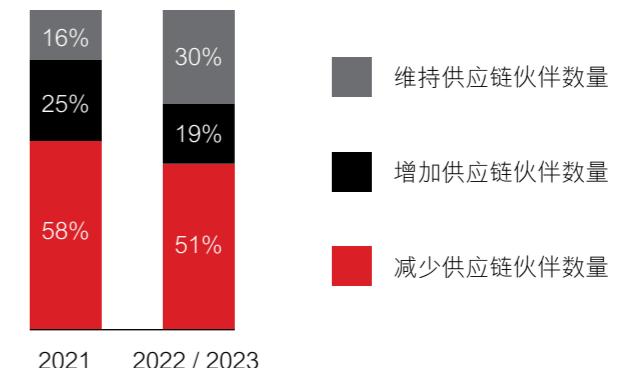
1. 供应链再融资/更换融资机构（52%）
2. 加强战略供应商关系（48%）
3. 优化营运资金（40%）
4. 制定分销商融资/贷款计划（31%）

2021年与2022/23年供应链所在地区对比

供应链所在地区



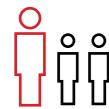
对供应链伙伴已作出/计划作出的变更



“我们的许多供应商已经拓宽了它们各自的供应网络，并正在吸纳新的/更多的合作伙伴，这让我们受益匪浅。”
中国香港某进出口公司财资主管

“我们目前有三家贸易融资机构，但预计最后只剩汇丰一家；我们很喜欢汇丰的应收账款解决方案，这是其它两家银行所不具备的。”
中国香港某零售企业财资主管

亚洲供应链 —— 印度市场的新时代



供应链挑战：

1. 出入境限制
2. 对手方风险
3. 供应链限制/物流挑战
4. 疫情总体影响
5. 供应短缺



供应链融资：

1. 应收账款融资 (9%)
2. 传统贸易融资 (8%)
3. 库存融资 (5%)
4. 装运前/订单融资 (5%)

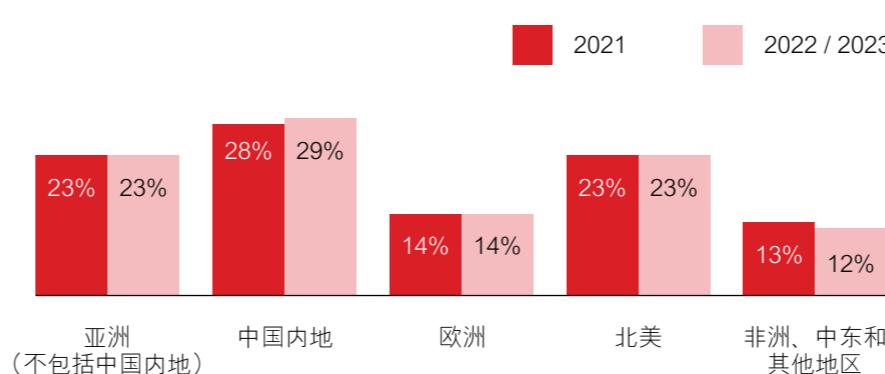


供应链举措：

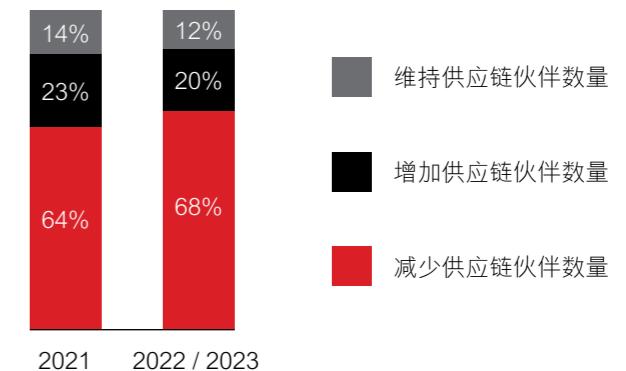
1. 加强战略供应商关系 (67%)
2. 供应链再融资/更换融资机构 (46%)
3. 优化营运资金 (46%)
4. 推出装运前融资 (32%)

2021年与2022/23年供应链所在地区对比

供应链所在地区

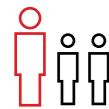


对供应链伙伴已作出/计划作出的变更



“希望在2022年第一季度对我们的供应链融资进行招标。我们知道金融市场上有很多变化和产品创新，我们需要对其善加利用。”
印度某制造企业财资主管

亚洲供应链 — 新加坡市场的新时代



供应链挑战：

1. 出入境限制
2. 对手方风险
3. 供应短缺
4. 疫情总体影响
5. 供应链限制/物流挑战



供应链融资：

1. 应收账款融资 (19%)
2. 分销/买方融资 (16%)
3. 装运前/订单融资 (12%)
4. 应付账款融资 (6%)

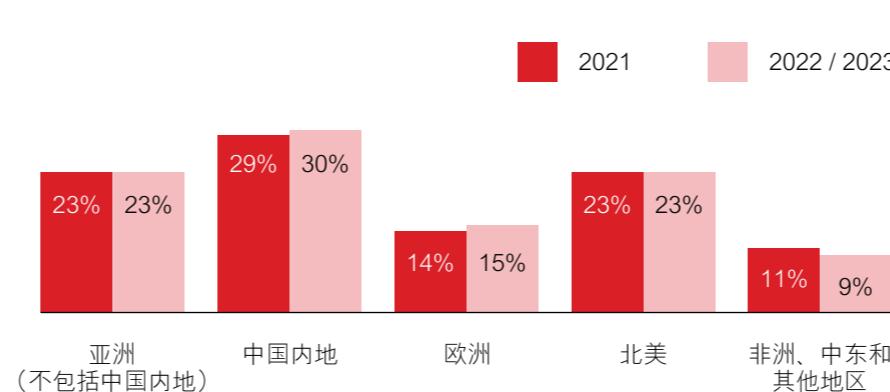


供应链举措：

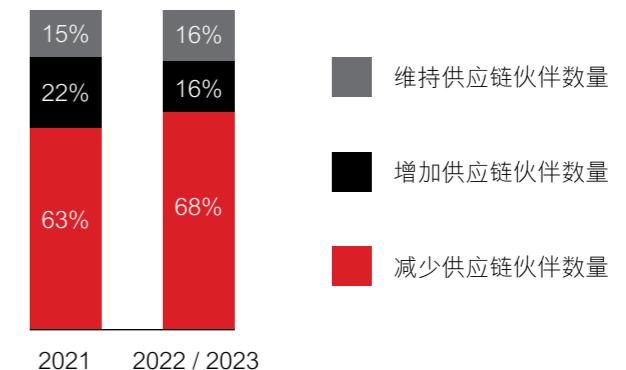
1. 加强战略供应商关系 (56%)
2. 优化营运资金 (56%)
3. 供应链再融资/更换融资机构 (38%)
4. 减少整个供应链的平均付现期 (28%)

2021年与2022/23年供应链所在地区对比

供应链所在地区



对供应链伙伴已作出/计划作出的变更



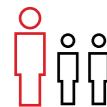
“我们已经将供应链伙伴的数量调整到合理水平；虽然还可以进一步裁减，但与两年前相比，我们的供应链伙伴数量已减少约25%。”

新加坡某批发贸易企业财资主管

“在业务有机增长的同时，我们也在重新调整/合并我们区域子公司的本地银行合作网络，把大部分融资放到一个统一的平台上完成。”

新加坡某耐用消费品进出口企业财资主管

亚洲供应链 —— 日本市场的新时代



供应链挑战：

1. 出入境限制
2. 对手方风险
3. 供应链限制/物流挑战
4. 供应短缺
5. 疫情总体影响



供应链融资：

1. 分销/买方融资 (9%)
2. 应收账款融资 (7%)
3. 应付账款融资 (7%)
4. 库存融资 (7%)

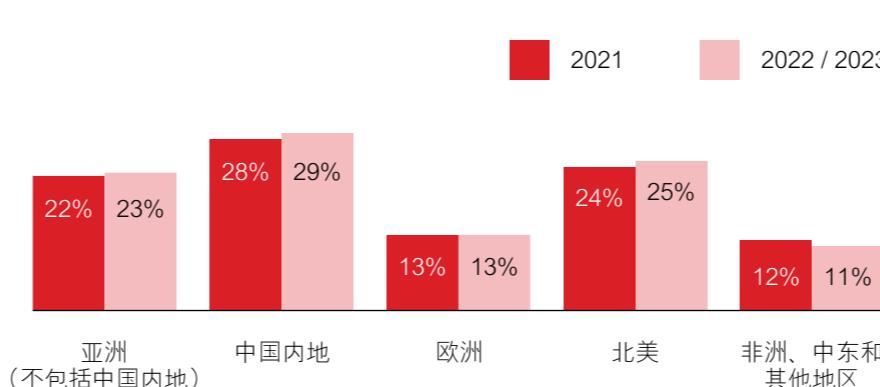


供应链举措：

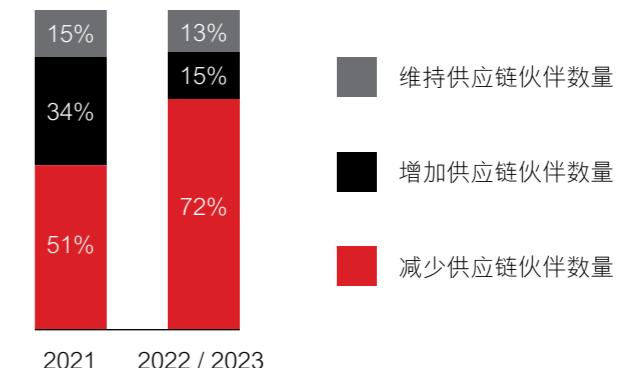
1. 制定分销商融资/管理计划 (81%)
2. 供应链再融资/更换融资机构 (68%)
3. 加强战略供应商关系 (40%)
4. 减少整个供应链的平均付现期 (30%)

2021年与2022/23年供应链所在地区对比

供应链所在地区



对供应链伙伴已作出/计划作出的变更



“为了克服供应链中的运输障碍，我们的供应商会使用不同的运输渠道和服务商；通过增加供应商的数量，就等于增加运输备选方案，这是相当有效的对策。”

日本某制药企业财资主管

“我们的董事会是实施数字化的关键推手；他们在两年前制定了路线图，此后，我们一直在实施该路线图。实际上，董事会还成立了一个数字化委员会，由董事长助理亲自挂帅，推动各项工作。”

日本医疗集团财资主管



2021年11月，我们采访了日本68家企业的财务决策人，以了解他们如何评估自家企业的供应链。

公开

免责声明

本文件由汇丰银行(定义见下文)发布，并仅供其收件人单独使用。本文件不得被进一步传播。本文件仅供参考。本文件不构成就从汇丰银行或汇丰银行集团(定义见下文)的任何成员购买产品或服务、或与汇丰银行或汇丰银行集团的任何成员达成任何交易而向贵方发出的要约或建议。本文件不构成可能需要适当的监管机构许可及/或同意才能从事的业务跨境推荐。本文件中提及的产品/服务可能不在所有司法管辖区均会被提供。

汇丰银行不对本文件的内容及/或其时效性、准确性或完整性作出任何(明示或默示)的承诺、陈述或保证，亦无需对其承担任何责任。汇丰银行明确无需就由任何人士依赖本文件任何部分的内容而产生的或与之有关的任何损失(包括但不限于任何直接、间接或从属性损失)承担任何责任，并且在法律允许的最大范围内免除该等责任。贵方有责任自行评估本文件提及的产品。本文件不应被解释为汇丰银行提供财务、法律、会计、税务及/或其他意见。汇丰银行建议贵方在作出任何影响贵方或贵方业务的决定或采取相关行动前，咨询有恰当资质的专业顾问以取得适当的财务、法律、会计、税务及/或其他意见。

©汇丰银行版权所有，[2022]年。未经汇丰银行事先书面许可，本文件的任何部分不得被以任何方式复制、存储、传播或传输。

为上述之目的：

“汇丰银行” 指发布本文件的一名或多名汇丰银行集团成员。

“汇丰银行集团” 指HSBC Holdings plc，及其不时的子公司和关联公司。



汇丰

公开

